

Periodieke SFDR informatie



Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam : BI Candriam Sustainable Bond Global High Yield  
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

### Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

### Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?



Ja



Nee



Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: **37,72 %**



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' gelden



Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: **49,38 %**



Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van \_\_\_% duurzame beleggingen hebben



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft **niet duurzaam belegd**.



## In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen wordt gemeten met behulp van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Koolstofvoetafdruk: het deelfonds streefde een koolstofvoetafdruk na die minstens 30% lager was dan die van de referentiebenchmark van het deelfonds.
- ESG-score: het deelfonds streefde een gewogen gemiddelde ESG-score na die hoger was dan de gewogen gemiddelde ESG-score van de referentiebenchmark van het deelfonds. De ESG-score wordt berekend aan de hand van Candriams intern ontwikkelde ESG-analysemethode.

Daarnaast werden de volgende indicatoren gevolgd:

- De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de VN: om erop toe te zien dat er niet belegd werd in bedrijven die deze principes schenden.
- Het uitsluitingsbeleid van Candriam: om erop toe te zien dat er niet belegd werd in bedrijven die voorkomen op de Niveau 3 SRI-uitsluitingslijst van Candriam als gevolg van de toepassing van het uitsluitingsbeleid van Candriam.

### Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

*Het deelfonds wordt beheerd in overeenstemming met de onderstaande duurzaamheidsindicatoren. Voor het selecteren van duurzame beleggingen houdt de portefeuillebeheerder rekening met de ESG-beoordeling van emittenten die de ESG-analisten van Candriam uitvoeren*

*Voor bedrijven is deze beoordeling gebaseerd op de omgang van het bedrijf met zijn stakeholders en de analyse van de bedrijfsactiviteiten en het effect dat deze hebben - positief of negatief - op grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering en de uitputting van grondstoffen. Daarnaast bevat de ESG-analyse van Candriam screenings op de naleving van internationale normen en de betrokkenheid bij controversiële activiteiten.*

*Het ESG-onderzoeks- en analyseproces van Candriam voor duurzame beleggingen evalueert ook of beleggingen voldoen aan het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' aan een duurzame beleggingsdoelstelling en of ze praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.*

*Door de integratie van Candriams ESG-onderzoeksmethode heeft het fonds het minimumaandeel duurzame beleggingen behaald dat is vastgelegd in het prospectus (minimum 80%). Het aandeel duurzame beleggingen in het fonds was bijgevolg groter dan deze minimumdrempel, zoals toegelicht in het gedeelte 'Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?'*

*De referentiebenchmark van het deelfonds werd niet aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling van het deelfonds te bereiken.*

*De referentiebenchmark van het deelfonds komt niet in aanmerking als een EU-klimaattransitiebenchmark of op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark, in de zin van titel III, hoofdstuk 3a van Verordening (EU) 2016/1011.*

*Het deelfonds streefde echter wel een koolstofvoetafdruk na die minstens 30% lager was dan die van de referentiebenchmark van het deelfonds.*

*Aangezien Candriam bovendien lid is van het Net Zero Asset Management initiatief, heeft het deelfonds geprobeerd de broeikasgasemissies te verminderen.*

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Naam Duurzaamheidsindicator - KPI	Portefeuille	Benchmark	Nieuwe indicator
Koolstofvoetafdruk - Bedrijven - Scope 1 & 2 - 30% reductie t.o.v. benchmark	95,94	223,79	
ESG score - Bedrijven - Hoger dan benchmark	53,12	46,03	

● ...en in vergelijking met voorafgaande perioden?

Het deelfonds is ook beheerd in overeenstemming met zijn duurzaamheidsindicatoren.

Naam Duurzaamheidsindicator-KPI	Jaar	Portefeuille	Benchmark
Koolstofvoetafdruk - Bedrijven - Scope 1 & 2 - 30% reductie t.o.v. benchmark	2022	81,14	223,95
ESG score - Bedrijven - Hoger dan benchmark	2022	51,89	45,50

De vermogensallocatie van het financiële product is in de loop der jaren geëvolueerd.

Investeringscategorie	Percentage van investeringen	
	2023	2022
#1 Duurzaam	87,10%	82,8%
#2 Niet-duurzaam	12,90%	15,78%
Ecologisch	37,72%	33,09%
Sociaal	49,38%	49,74%
Op taxonomie afgestemd	0,00%	0,00%
Overig	37,72%	33,09%

● Hoe hebben duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuken gedaan aan duurzamebeleggingsdoelstellingen?

Candriam zag erop toe dat deze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk deden aan ecologische en/of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen door een beroep te doen op zijn ESG-onderzoek en -analyse van overheids- en bedrijfsemittenten.

Op basis van de intern ontwikkelde ESG-ratings en -scores legt de ESG-methode van Candriam duidelijke eisen en minimumdrempels vast om de uitgevende instellingen te identificeren die in aanmerking komen als 'duurzame belegging', en die meer bepaald geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische en/of sociale duurzame beleggingsdoelstelling.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" wordt voor bedrijven concreet beoordeeld door:

- de "belangrijkste ongunstige effecten" in aanmerking te nemen.
- de afstemming op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en het Global Compact van de VN om minimumwaarborgen op sociaal en milieugebied in acht te nemen.

Meer informatie vindt u hieronder in het gedeelte over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

### ● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

De ongunstige effecten in aanmerking nemen staat centraal in de duurzame beleggingsaanpak van Candriam. De belangrijkste ongunstige effecten werden doorheen het volledige ESG-onderzoeks- en analyseproces en op allerlei manieren in aanmerking genomen:

1. *ESG-rating van bedrijven: de ESG-onderzoeks- en screeningsmethodes houden rekening met en evalueren de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid vanuit twee afzonderlijke, maar gerelateerde invalshoeken:*
  - de activiteiten van de emittenten van het bedrijf en welk effect - positief of negatief - zij hebben op grote duurzaamheidsthema's zoals klimaatverandering en de uitputting van grondstoffen;
  - de omgang van het bedrijf van het bedrijf de belangrijke belanghebbenden ('stakeholders').
2. *Negatieve screening van bedrijven, met onder meer een normatieve uitsluiting en uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.*
3. *Betrokkenheid creëren met bedrijven, door een dialoog aan te gaan en te stemmen, hetgeen bijdraagt aan het verhinderen of verminderen van ongunstige effecten. Het ESG-analysekader en de resultaten daarvan vormen een input voor het betrokkenheidsproces en vice versa.*

De integratie van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op het (waarschijnlijke) materieel belang van elke indicator voor elke specifieke sector/industrie waartoe het bedrijf behoort. Het materieel belang hangt af van verschillende factoren, zoals het soort informatie, kwaliteit en reikwijdte van gegevens, relevantie en geografische dekking.

### ● **Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:**

De beleggingen van het deelfonds werden onderworpen aan een normatieve analyse van controverses die naging of de internationale sociale, menselijke, ecologische en anticorruptienormen nageleefd werden die vastgelegd zijn in het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De Internationale Arbeidsorganisatie en de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens maken deel uit van de vele internationale normen die in onze normatieve analyse en ESG-model in aanmerking worden genomen.

Deze analyse beoogt bedrijven uit te sluiten die een van deze beginselen ernstig en herhaaldelijk geschonden hebben.



## Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Op het niveau van financiële producten werden de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI) overwogen door middel van één of meerdere middelen: stemmen, dialoog, uitsluitingen en/of monitoring (zie Candriam's PAI-verklaring: <https://www.candriam.com/nl/private/sfdr/>).

### ENGAGEMENT

Ons betrokkenheidsbeleid is beschikbaar op de website van Candriam <https://www.candriam.com/nl/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>.

### DIALOOG met emittenten die bedrijven zijn

Dit financiële product belegt in emittenten die bedrijven zijn. Onderstaande statistieken hebben betrekking op de engagementsactiviteiten die wij bij deze emittenten hebben ondernomen.

Het klimaat (PAI 1 tot PAI 6) staat in onze contacten met bedrijven logischerwijs centraal. De prioriteiten voor de klimaatdialoog met bedrijven worden bepaald door rekening te houden met:

- emittenten met een zwak transitieprofiel (eigen transitierisicomodel) en/of die nog altijd heel koolstofintensief zijn (scope 1 en 2) of een hoge scope 3-uitstoot hebben,
- emittenten uit de financiële sector die nog altijd in grote mate blootgesteld zijn aan fossiele brandstoffen en die een cruciale rol spelen in de financiering van de transitie
- de relatieve blootstelling van beheerde portefeuilles aan de bovenstaande emittenten

Candriam heeft in november 2021 het Net Zero Asset Managers-initiatief onderschreven [<https://www.netzeroassetmanagers.org/signatories/candriam/>]. Met onze engagementsactiviteiten willen wij bedrijven aanmoedigen om openbaar te maken hoe zij zich afstemmen op een scenario van 1,5 °C en die afstemming stimuleren. We verwachten met name dat emittenten uitleggen hoe hun strategie en investeringsplannen hun engagement ten aanzien van klimaatneutraliteit bevorderen. Wij combineren doorgaans individuele en gezamenlijke dialoog.

8 emittenten in het financiële product behoren momenteel tot de prioritaire doelen van de engagementscampagne rond klimaatneutraliteit van Candriam.

Bovendien blijven wij actief CDP Climate [<https://www.cdp.net/en>] ondersteunen, een grote enquête over transparantie waar wij in onze beleggingsprocessen rekening mee houden: van de 41 emittenten in het financiële product die tot de doelgroep behoren, heeft 78,05% de recentste enquête correct ingevuld. De ingevulde enquêtes geven ons inzage in actuele en nauwkeurigere cijfers over de uitstoot in scopes 1, 2 en 3.

Candriam neemt ook actief deel aan verschillende samenwerkingsinitiatieven, zoals Climate Action 100+ of de klimaatinitiatieven van de IIGCC en ShareAction op financieel gebied. 2 emittenten in het financiële product behoorden tot de doelgroep van dergelijke initiatieven. Deze initiatieven dragen niet alleen bij aan een hogere transparantie op het vlak van broeikasgasemissies en de strategie in dat verband, maar vormen ook een fundamentele hefboom om strategische veranderingen teweeg te brengen. De resultaten van deze engagementsactiviteiten worden toegelicht in ons jaarlijkse engagements- en stemverslag, dat beschikbaar is op onze publieke website (Publicaties | Candriam) [<https://www.candriam.com/nl/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>].

Rekening houdend met de geopolitieke context en de groeiende ongelijkheid, werden 31 emittenten in het financiële product aangesproken met betrekking tot de bescherming van de fundamentele mensenrechten van directe of indirecte arbeidskrachten (due diligence in de toeleveringsketen) (PAI 10, PAI 11).

Ook inclusie was een belangrijk thema: 13 emittenten in de portefeuille werden specifiek aangesproken over onderwerpen die verband hielden met PAI 12 (Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen) of PAI 13 (Genderdiversiteit raad van bestuur).

Voormelde PAI's vormden de hoofdmoot van de engagementsactiviteiten voor dit financiële product in 2023, maar in onze dialoog met emittenten kunnen ook andere PAI's in verband met de biodiversiteit ter sprake gebracht zijn. Meer informatie is te vinden in het jaarlijkse duurzaamheidsoverzicht van Candriam op de website van Candriam [<https://www.candriam.com/nl/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>].

## **UITSLUITINGEN**

### **PAI 3**

Naast bedrijven die betrokken zijn bij activiteiten met thermische steenkool, olie en gas (PAI 4), worden ook elektriciteitsopwekkende bedrijven met een koolstofintensiteit groter dan 354 g CO<sub>2</sub>/kWh (PAI 3) beschouwd als risicovol voor de opname in duurzame beleggingen, ook al beschouwen niet alle beleggers ze als controversieel. Aangezien de emissies variëren naargelang de bron waarmee elektriciteit wordt opgewekt, is het belangrijk de koolstofvoetafdruk te beoordelen per kilowattuur (kWh) om te bepalen in hoeverre bedrijven zijn afgestemd op het 2 graden Celsius-traject.

Daarom neemt Candriam de koolstofintensiteit van energieproducenten mee op in zijn duurzaamheidsbeoordeling. Wanneer geen gegevens over de koolstofintensiteit voorhanden zijn, gebruiken de ESG-analisten van Candriam andere indicatoren om de afstemming op de Overeenkomst van Parijs te beoordelen, zoals de vorderingen in de energietransitie in lijn met de doelstellingen uit de Overeenkomst van Parijs en de integratie van een scenario met een maximale opwarming van 1,5 °C, rekening houdend met investeringsplannen en de geloofwaardigheid van de doelstellingen op het gebied van klimaatneutraliteit. Deze indicatoren zijn toekomstgericht en veranderen in de loop der tijd om de vooruitgang van bedrijven in hun transitie te weerspiegelen.

De koolstofintensiteitsdrempel (PAI 3) voor het product in 2023 werd vastgesteld op 354 g CO<sub>2</sub>/kWh. Over de verslagperiode is geen enkele emittent toegevoegd aan de lijst van reeds uitgesloten emittenten die niet voor het financiële product in aanmerking komen omwille van overschrijding van die drempel.

### **PAI 4**

Voor blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4) gelden in alle duurzame fondsen van Candriam strikte uitsluitingen. Thermische steenkool, waarvan de schadelijke impact en ernstige gevolgen op financieel vlak en voor duurzame ontwikkeling algemeen erkend worden, vormt een systeem- en reputatierisico dat niet kan worden goedge maakt door financiële voordelen.

Bedrijven die meer dan 5% van hun omzet halen uit steenkoolontginning, elektriciteitsopwekking op basis van steenkool of activiteiten die verband houden met steenkool, zoals exploratie, verwerking, transport en distributie, worden automatisch uitgesloten.

Bovendien komen bedrijven die meer dan 5% van hun omzet halen uit conventionele aardolie- en aardgasactiviteiten, met inbegrip van exploratie, winning, raffinage en transport, niet voor belegging in aanmerking. Entiteiten die voor meer dan 5% zijn blootgesteld aan niet-conventionele aardolie- en aardgasactiviteiten, worden eveneens uitgesloten.

Over de verslagperiode is geen enkele bijkomende emittent toegevoegd aan de lijst van reeds uitgesloten entiteiten die niet voor het financiële product in aanmerking komen omwille van overschrijding van de drempel van 5% blootstelling aan thermische steenkool.

Bovendien is geen enkele bijkomende emittent uitgesloten van belegging omwille van overschrijding van de drempel van 5% blootstelling aan conventionele aardolie- en aardgasactiviteiten en is geen enkele bijkomende emittent uitgesloten van belegging omwille van overschrijding van de drempel van 5% blootstelling aan niet-conventionele aardolie- en aardgasactiviteiten.

## PAI 10

In overeenstemming met PAI 10 gaat de normatieve analyse van Candriam na of een bedrijf de 10 beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties in acht neemt voor elk van de belangrijkste categorieën: mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptiebestrijding. Onze analyse op basis van normen omvat verschillende internationale referentiebronnen, waaronder de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties, de basisverdragen van de IAO en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, om te waarborgen dat alle aspecten op het gebied van mensenrechten, arbeidsnormen, corruptie en discriminatie bestreken worden.

Het Niveau 3 SRI-uitsluitingsbeleid van Candriam sluit bedrijven met ernstige tot zeer ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties uit. In deze uitsluitingslijst ligt de nadruk op een strikte interpretatie van schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties, zoals beoordeeld door de ESG-analisten van Candriam.

Over de verslagperiode is geen enkele rechtstreeks bestreken emittent toegevoegd aan de lijst van reeds uitgesloten emittenten die niet voor het financiële product in aanmerking komen omwille van ernstige en herhaalde tekortkomingen op het gebied van internationale sociale, menselijke of milieunormen en de strijd tegen corruptie, zoals omschreven in het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

## PAI14

Candriam verbindt zich er uitdrukkelijk toe ondernemingen die rechtstreeks betrokken zijn bij het ontwikkelen, vervaardigen, testen, onderhouden of verkopen van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, wapens en bepantsering met verarmd uranium, chemische wapens, biologische wapens en wapens met witte fosfor) uit al zijn beleggingen te weren. Wij zijn van mening dat deze schadelijke activiteiten een systeem- en reputatierisico vormen.

Over de verslagperiode is geen enkele rechtstreeks bestreken emittent toegevoegd aan de lijst van reeds uitgesloten emittenten die niet voor het financiële product in aanmerking komen omwille van betrokkenheid bij deze activiteiten.

**MONITORING:** berekening en evaluatie van de belangrijkste negatieve impactindicatoren.

Sommige van deze indicatoren kunnen expliciete doelen hebben en kunnen worden gebruikt om de realisatie van het duurzame beleggingsdoel van het financiële product te meten. Hieronder vindt u de resultaten van de indicatoren van dit financiële product.

PAI Indicatoren	Waarde	Indekking (% beoordeeld / totale activa)	In aanmerking komende activa (% in aanmerking komende activa / totale activa)
Scope 1-BKG-emissies	79.670,56	71,37%	76,37%
Scope 2-BKG-emissies	25.670,60	71,37%	76,37%
Totale BKG-emissies	105.670,60	71,37%	76,05%
2 - Koolstofvoetafdruk	95,94	71,37%	76,05

3 - BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	186,25	70,72%	76,06%
4 - Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	3,47%	67,36%	76,05%
10 - Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	0,00%	89,74%	90,15%
13 - Genderdiversiteit raad van bestuur	34,02%	74,51%	90,02%
14 - Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	0,00%	89,09%	90,14%



### Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product ?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01/01/2023 - 31/12/2023

Grootste investeringen	Sector	% Activa	Land
CANDRIAM SUS MONEY MARKET EURO V EUR C	Banken en andere financiële instellingen.	5,03%	LUX
TENET HEALTHCARE CORP 5.125 19-27 01/11S	Gezondheidszorg	2,02%	USA
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	Banken en andere financiële instellingen.	1,96%	USA
JAZZ SECURITIES DAC 4.375 21-29 15/01S	Banken en andere financiële instellingen.	1,89%	IRL
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	Diverse dienstverleningen	1,72%	GBR
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20.04A	Nutsbedrijven	1,63%	FRA
DARLING INGREDI 6.0000 22-30 15/06S	Nutsbedrijven	1,57%	USA
TELECOM ITALIA SPA 5.303 14-24 30/05S	Communicatie	1,46%	ITA

VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	Communicatie	1,41%	GBR
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	Communicatie	1,31%	NLD
ENERGIAS DE PORTUGA FL.R 21-82 14/03A	Nutsbedrijven	1,30%	PRT
CHART INDUSTRIE 7.5000 22-30 01/01S	Machine- en apparatenbouw.	1,29%	USA
IRON MOUNTAIN INC 7.0000 23-29 15/02S	Vastgoed	1,17%	USA
TK ELEVATOR MIDCO 4.375 20-27 15/07S/07S	Banken en andere financiële instellingen.	1,16%	DEU
UNITED RENTALS NORTH AM 6.0 22-29 15/12S	Banken en andere financiële instellingen.	1,16%	USA

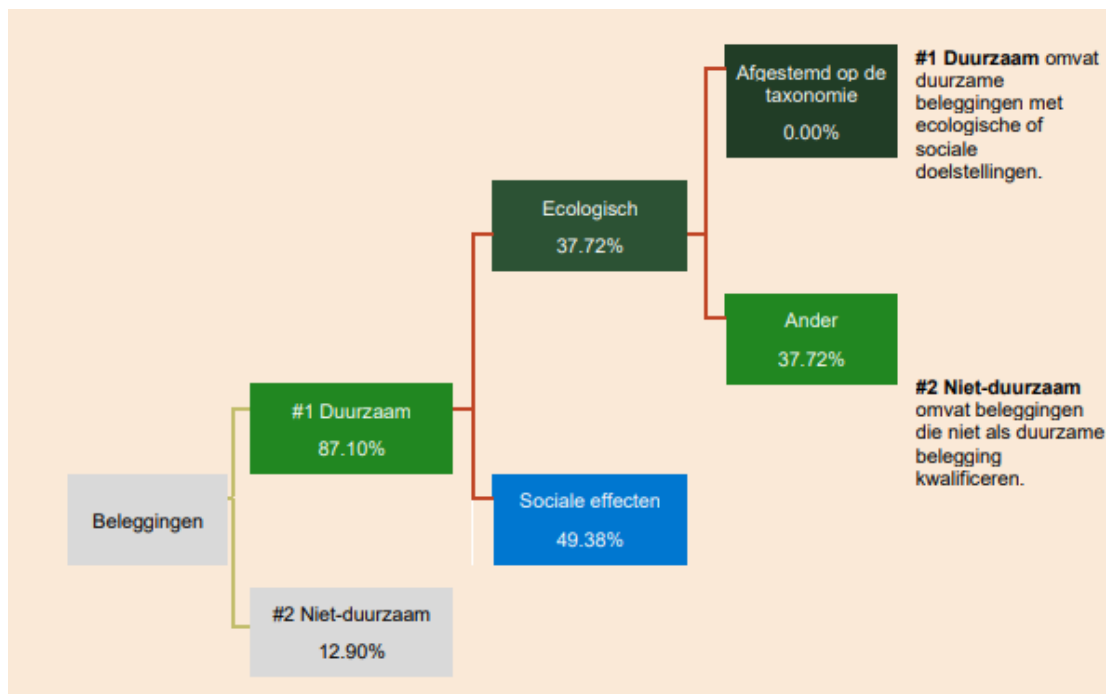
Gegevens gebaseerd op de belangrijkste investeringen die gemiddeld tijdens de referentieperiode zijn aangehouden. Deze gegevens zijn niet vergelijkbaar met die gepresenteerd in de sectie "Investeringsportefeuille" van het jaarverslag.



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen ?

### Hoe zag de activa-allocatie eruit ?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.



### In welke economische sectoren werd belegd?

Grootste sectoren	% Activa
Banken en andere financiële instellingen.	36,24 %
Communicatie	13,69 %
Gezondheidszorg	10,76 %
Nutsbedrijven	9,89 %
Internet en internetdiensten	3,87 %
Diverse dienstverleningen	3,78 %
Verpakkingsindustrie	3,34 %
Elektrische engineering	2,01 %
Biotechnologie	1,96 %
Machine- en apparatenbouw	1,89 %
Farmaceutica	1,66 %
Bouwmaterialen	1,54 %
Vastgoed	1,29 %
Voeding en niet-alcoholische dranken	1,15 %
Textiel en kledij	1,12 %

Gegevens gebaseerd op de belangrijkste investeringen die gemiddeld tijdens de referentieperiode zijn aangehouden. Deze gegevens zijn niet vergelijkbaar met die gepresenteerd in de sectie "Investeringsportefeuille" van het jaarverslag.



## In hoeverre waren duurzame beleggingen met en ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

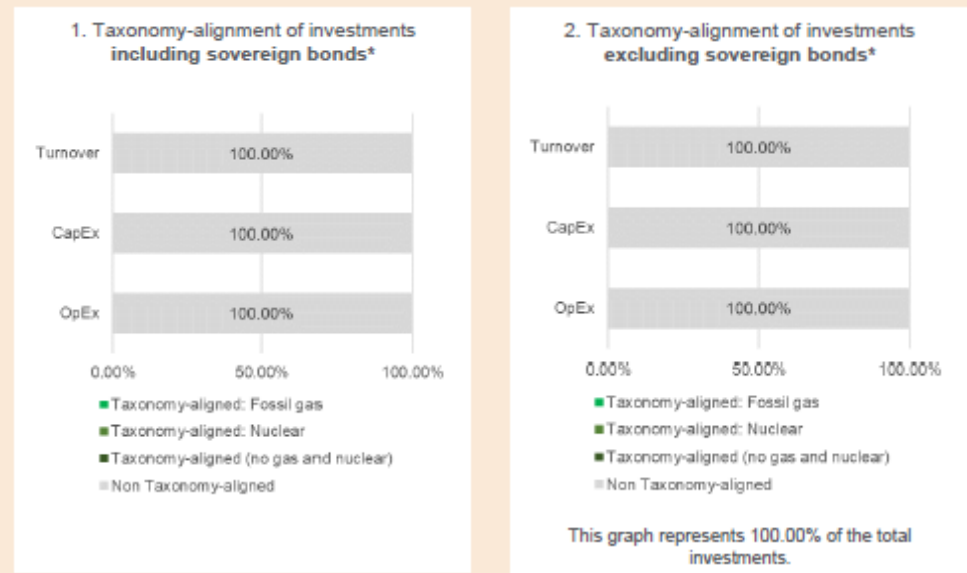
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

- Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup> ?

Ja
  In fossiel gas
  In Kernenergie

Nee

*De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd.. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die de taxonomie zijn afgestemd.*



\* In deze diagrammen omvat « staatsobligaties » alle blootstellingen aan overheden.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt belegd
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van de ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

### Faciliterende

**activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissiesniveau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

### ● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het deelfonds kan geen percentage geven voor de afstemming op de taxonomie, noch voor de transitieondersteunende en faciliterende activiteiten, aangezien slechts een handvol bedrijven wereldwijd de nodige gegevens verstrekken voor een grondige evaluatie van hun afstemming op de EU-taxonomie.

### ● Hoe verhield het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Jaar	% EU Taxonomie afgestemd
2023	0,00%
2022	0,00%

### ● Wat is het aandeel van de beleggingen per doelstelling van de EU-taxonomie waaraan die beleggingen hebben bijgedragen ?

Het deelfonds kan geen percentage geven voor de afstemming op de taxonomie aangezien slechts een handvol bedrijven wereldwijd de nodige gegevens verstrekken voor een grondige evaluatie van hun afstemming op de EU-taxonomie.

Dit percentage wordt bijgevolg als nul beschouwd.

### Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het deelfonds heeft een aandeel van 37,72% in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Slechts twee van de zes doelstellingen zijn immers van kracht in 2023 en heel weinig bedrijven ter wereld verstrekken de nodige gegevens om hun afstemming op de EU-taxonomie grondig te kunnen evalueren.

### Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel beleggingen in het deelfonds met een sociale doelstelling bedroeg 49,38%.

### Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen onder 'Niet duurzaam' zijn goed voor 12,9% van het totale nettovermogen van het deelfonds.

Deze beleggingen omvatten een of meer van de volgende activa:

- Cash: Tegoeden op zichtrekeningen, deposito's in contanten, omgekeerde repo's die noodzakelijk zijn om de liquiditeit van het deelfonds te beheren naar aanleiding van inschrijvingen/terugkopen en/of die voortvloeien uit een beslissing het deelfonds om zich bloot te stellen aan de markt.
- Beleggingen van emittenten die als duurzame beleggingen beschouwd werden op het moment van de aankoop maar die niet volledig meer zijn afgestemd op de duurzame beleggingscriteria van Candriam. Deze beleggingen werden tijdens de verslagperiode verkocht.
- Derivaten op meerdere onderliggende emittenten gebruikt voor blootstellings- en afdekkingsdoeleinden.

Deze beleggingen hebben geen invloed op de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen van het deelfonds, aangezien ze slechts een klein deel van de activa uitmaken.



## Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om de ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken?

Het financiële product streeft een koolstofvoetafdruk na die ten minste 30% lager is dan de koolstofvoetafdruk van de benchmark.

Over de verslagperiode heeft het financiële product 95,94 ton CO<sub>2</sub>-eq. per belegd miljoen euro uitgestoten, 57,13% minder dan de benchmark.

Het financiële product heeft zijn doelstelling bereikt door de voorkeur te geven aan emittenten met een kleinere koolstofvoetafdruk.

Het financiële product streeft naar een hogere ESG-score, berekend op basis van de eigen ESG-methodologie van Candriam, dan zijn benchmark.

Over de verslagperiode had het financiële product een ESG-score van 53,12, 15,39% hoger dan die van de benchmark.

Ten opzichte van het jaar voordien is de globale ESG-score van het financiële product met 2,37% gestegen.

Het financiële product heeft zijn doelstelling bereikt door selectief de voorkeur te geven aan emittenten met een sterker ESG-profiel. Het financiële product heeft belegd in één emittent in de sector gezondheidszorg met een verbeterend ESG-profiel en twee emittenten in de sectoren auto's en onderdelen en detailhandel met een verslechterend ESG-profiel afgestoten.



## Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de duurzame referentiebenchmark?

Er werd geen specifieke index aangewezen als duurzame referentiebenchmark om de duurzame beleggingsdoelstellingen te bereiken.

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Waar in verschilde de referentiebenchmark van een brede marktindex?**  
*Niet van toepassing*
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de duurzame beleggingsdoelstelling?**  
*Niet van toepassing*
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**  
*Niet van toepassing*
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**  
*Niet van toepassing*